



Piyasalarda Bugün

14 Haziran 2016 Salı

Bugün

Geçen haftada devralınan tabloda değişiklik yok... Dokuz gün sonra yapılacak Brexit oylamasına dair endişeler Fed'in yarın açıklayacağı kararında değişiklik beklenmemesine rağmen, piyasalarda risk iştahını zayıflatmaya devam etti. Dolar endeksi 94,4 seviyesini korurken, VIX oynaklık endeksi son 3,5 ayın en yükseği olan 20'ye yükseldi. Hisse senetlerinde sert satış dalgası da devam etti. Dün S&P500 %0,8, stoxx600 %2 geriledi. ABD 10 yıllık faizinde düşüş hız kesti ve faiz son dört en düşüğü olan 1,62 seviyesini korudu. Güçlü dolar ve fiyattaki hafif yükselişin ABD'de üretim artışına neden olacağı beklentisiyle petrol yeniden 50 doların altına geriledi. Bu sabah Asya borsalarında satıcı seyrin devam ediyor. ABD vadeliinde hafif toparlanmaya karşılık Almanya borsasında satıcı açılış izleniyor. Yurtdışını izleyen iç piyasalarda 2,91-2,93 bandında dalgalanan dolar/TL bugüne 2,92 seviyesinden yatay bir başlangıç yaptı. BİST-100 endeksi günü %0,46 düşüşle 76.534 seviyesinden tamamladı. Dün endeks 3,5 aydır kırılmayan 76.200'ün altına gerilese de toparlandı, ancak 77.000'de bulunan 200 günlük hareketli ortalamının altına kalmaya devam etti. Güne yatay bir başlangıç beklemekle birlikte yarın açıklanacak Fed kararına kadar 76.200-77.000 bandında yatay ve sıkışık seyrin süreceğini tahmin ediyoruz. 76.200 desteğinin kırılması durumunda 75.000'e doğru düşüş olabileceğini düşünüyoruz.

Bugün ABD'de mayıs perakende satışlar verisi izlenecek. Beklenti %0,3 artış yönünde.

Gündem

Başbakan Yardımcısı Nurettin Canikli yatırım ortamının iyileştirilmesi için kapsamlı bir çalışmanın Bakanlar Kurulu'na sunulduğunu, doğrudan yabancı yatırımcıların sıklıkla karşılaştığı konular da dahil kapsamlı düzenleme yapılacağını açıkladı.

Dün yapılan Bakanlar Kurulunda görüşülen konular

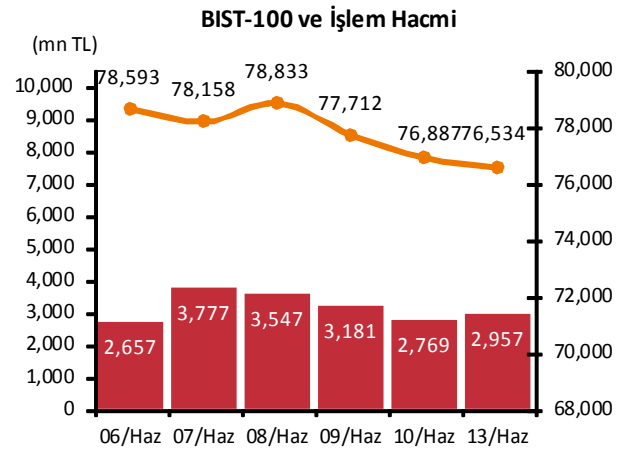
- Nitratlı gübre 2017 yılı Şubat ayına kadar takibi ve izlenmesi için çalışma devam ediyor, ardından kontrollü şekilde kullanımı sağlanacak
- Toplam 15,500 ton kırmızı etin ithali çalışması yürüyor, kısa zamanda tamamlanacak
- Süt üreticisinin mağduriyetinin oluşmaması için süt tozu kullanımını sağlanacak

Takvim

- 14-Haz** TÜİK, tarım ÜFE, May
TCMB, özek sektör yurtdışı borcu, Nis
ABD, perakende satış., May, önceki: %1.3 bek:%0.3
NATO bakanlar toplantısı, Brüksel
- 15-Haz** ABD, ÜFE, Ara
Fed toplantısı
TÜİK, işsizlik, Mar
- 16-Haz** İngiltere MB toplantısı
Japonya MB toplantısı
ABD, TÜFE, Ara
TCMB Beklenti Anketi, Haz
Doğusan Boru %56 özelleştirme son teklif verme
- 20-Haz** Hazine, merkezi yönetim borç, May

Piyasa Özeti	13-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	76,534	-0.46	-1.6
BİST-30	94,176	-0.29	-1.1
Dolar/TL (TCMB Alış)	2.9219	0.41	-1.2
Euro/TL (TCMB Alış)	3.2923	0.12	-1.9
Euro/Dolar	1.1268	-0.29	-0.7
Dolar/JPY	105.58	-0.81	-2.5
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		9.17	9.21
Eurobond (15 Jan 2030)		170.34	170.61
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,279.36	1,278.85
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		49.92	50.06

TSKB Eurobondları	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
30 Ekim 2019	5.38	104.25	4.01
22 Nisan 2020	5.13	100.49	4.98



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)
ABD (S&P500)	2,079	-0.81
Almanya (DAX)	9,657	-1.80
Fransa (CAC 40)	4,227	-1.85
Japonya (Nikkei225)	15,856	-1.17
Çin (SSEC)	2,841	-1.34
Brezilya (Bovespa)	49,661	0.48
Rusya (RTSI)	925	0.00
Macaristan (BUX)	25,831	-2.60

BİST Endeksler	13-Haz	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	76,534	-0.46	-1.6
BİST-100 (sent)	2.62	-0.86	-0.4
BİST Mali	100,436	-0.26	-0.4
BİST Sınai	78,704	-0.74	-2.3
BİST Hizmetler	53,459	-0.70	-3.7

BİST -100 Özet	13-Haz	10-Haz
İşlem Hacmi (mn TL)	2,956.8	2,768.8
Piyasa Değeri (milyar \$)	167.3	168.7
Halka açık (milyar \$)	55.4	55.9

En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)
İhlas Holding	0.28	7.7
Odaş Elektrik	8.78	4.4
Şişe Cam	3.69	2.2
Koç Holding	13.10	2.1
Vakıflar Bankası	4.55	1.3

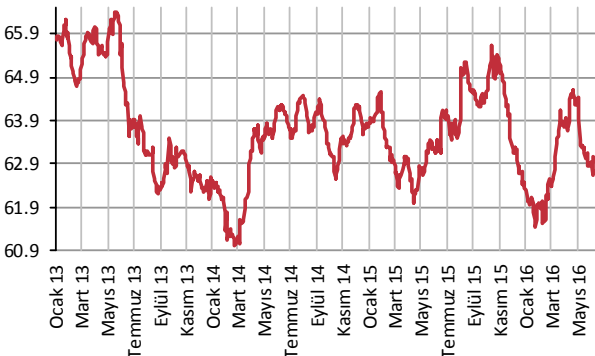
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)
TAV Havalimanları	13.40	-4.1
Çelebi	22.72	-3.9
Galatasaray Sportif	22.26	-3.8
Vestel Beyaz Eşya	9.44	-3.4
Sinpaş GMYO	0.62	-3.1

En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	7.48	805.38
Türk Hava Yolları	5.77	422.37
T. Halk Bankası	8.70	250.57
Akbank	7.83	163.62
İş Bankası (C)	4.38	128.71

Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	114.27	3.04
15 Ocak 2030	11.88	171.27	4.71
14 Şubat 2034	8.00	131.57	5.24

VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Haz-16	94.925	-0.18	1,522,321,265
Ağu-16	96.175	-0.26	34,432,458
Dolar			
Haz-16	2.9245	-0.18	238,112,988
Ağu-16	2.9662	-0.20	37,916,089

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matrix

- Yatırım ortamı için vergi konusu dahil çeşitli düzenlemeler olacak
- Damga Vergisi ve Harçlar Kanunu'nda yatırımcının maliyetini azaltacak düzenlemeler olacak
- Sözleşmelerden sadece bir nüsha üzerinden damga vergisi alınacak
- Arazilere yatırım teşvik sürecince emlak vergisi muafiyeti sağlanacak
- Birikimli hayat sigortalarından daha uzun vadeli ya da emeklilik ödemesi için ilave teşvik mekanizmaları getiriyoruz
- Faizsiz finans ürünlerinin yaygınlaşması yönündeki engeller kaldırılıyor, kurumlar, damga ve harçlar vergisi kanunları değişiyor
- Yabancıların Türkiye'deki çalışmalarına ilişkin şartlar iyileştiriliyor, esneklik sağlayıcı düzenlemeler yapılacak
- Suriyeli ve benzeri mülteciler için daha kolay çalışma izni verilmesinin önü açılacak
- Türkiye'ye giriş yasağı olanların dışında kamu sağlığı ve güvenliği açısından sakıncalı kişilerin çalışma izinleri iptal edilebilecek

ABD'li yazılım şirketi Microsoft LinkedIn'i 26,2 milyar dolar nakit karşılığı satın almak için anlaştı. LinkedIn hissesi başına 196 dolara karşılık gelen satın alma fiyatı alım öncesinde piyasadaki hisse fiyatına göre %49,5 prim içeriyordu. Açıklama sonrası hisse fiyatı %48 yükselişle 194 dolara ulaşırken, Microsoft hisseleri %4 düşüş kaydetti.

OPEC'in aylık petrol raporuna göre yılın ikinci yarısında Nijerya ve Kanada'da gerçekleşen üretim duruşlarıyla piyasalarda sıkışmaya yol açacağı ve petrol piyasasının dengeleneceği bekleniyor. OPEC 2016 talep büyümesi tahminini 1,2 milyon varilde bırakırken, arzın 140mn varil daha fazla 1mn varil düşeceğini tahmin ettiğini açıkladı.

Avrupa Merkez Bankası geçen hafta başlattığı şirket tahvili alımları çerçevesinde son üç günde tahminlerin üst sınırında 348 milyon euro tutarında varlık satın aldı.

Şirket ve Sektör Haberleri

THY (THYAO); yolcu sayısı Ocak-Mayıs'ta bir önceki yılın aynı dönemine göre %7,8 artışla 25 milyon oldu. İlk beş aylık dönemde yolcu doluluk oranı ise 3,6 puan düşüşle %73,8 olarak gerçekleşti.

Enerji sektörü; Avrupa'nın en büyük hidroelektrik üretici şirketi Statkraft, Siirt'te bulunan 517 megavat büyüklüğündeki Çetin Hidroelektrik Santrali'nin satışı için 1 Ağustos tarihine kadar teklifleri alacak. Toplam 49 yıllık lisansla Statkraft'a ait Çetin HES'in satışının bu yıl sonunda tamamlanması bekleniyor.

Merkez Bankaları Faiz Oranları									
TR	7.50%	EU	0%	UK	0.50%	SA	7.00%	RUS	11.00%
USD	0.25-0.50%	JPY	-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.35%
14/06/2016									
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
USDTL	2.9199	-0.27%	0.56%	-1.71%	6.74%	0.08%	2.7893	3.0615	
EURTL	3.2977	0.04%	-0.01%	-1.84%	6.84%	4.06%	3.1201	3.4244	
SEPET	3.1088	-0.11%	0.25%	-1.78%	6.79%	2.15%	2.9875	3.2020	
EURUSD	1.1293	0.37%	-0.55%	-0.17%	0.09%	3.97%	1.0710	1.1615	
USDJPY	106.26	-0.66%	-1.20%	-2.17%	-13.92%	-11.60%	105.55	121.69	
EURJPY	119.99	-0.30%	-1.75%	-2.32%	-13.83%	-8.10%	119.01	132.30	
GBPUSD	1.4273	0.11%	-1.17%	-0.49%	-8.52%	-3.23%	1.3836	1.4812	
AUDUSD	0.7387	0.17%	0.28%	1.61%	-4.88%	1.31%	0.6827	0.7835	
USDCHF	0.9644	0.00%	-0.63%	-1.19%	3.76%	-3.60%	0.9444	1.0257	
NZDUSD	0.7062	0.11%	2.02%	4.31%	0.89%	3.36%	0.6348	0.7148	
DXY	94.36	-0.22%	0.49%	-0.26%	-0.47%	-4.33%	91.92	99.83	
CNY(Çin)	6.5890	0.07%	0.26%	0.98%	6.14%	1.22%	6.4480	6.6067	
HUF(Macar)	277.06	-0.10%	1.15%	-0.69%	0.04%	-3.35%	267.96	294.01	
PLN(Polonya)	3.9083	0.50%	1.86%	0.23%	6.10%	-0.39%	3.7052	4.1561	
RUB(Rusya)	65.6050	0.35%	0.43%	-2.36%	20.37%	-10.66%	62.1800	85.9635	
ZAR(G. Afrika)	15.1789	-0.43%	1.80%	-2.27%	22.39%	-1.89%	14.1153	17.8312	
BRL(Brezilya)	3.4810	1.84%	-0.22%	-1.46%	11.31%	-12.11%	3.3566	4.1724	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
DJI	17,732	-0.74%	-1.05%	1.12%	-0.33%	1.76%	15,451	18,168	
S&P500	2,079	-0.81%	-1.44%	1.59%	-0.26%	1.72%	1,810	2,121	
NASDAQ (Comp)	4,848	-0.94%	-2.42%	2.77%	-3.61%	-3.17%	4,210	5,058	
DAX	9,657	-1.80%	-4.58%	-2.97%	-12.08%	-10.10%	8,699	10,486	
CAC40	4,227	-1.85%	-4.40%	-2.15%	-12.22%	-8.84%	3,892	4,608	
NIKKEI225	15,859	-1.17%	-4.90%	-3.66%	-21.71%	-14.05%	14,866	18,951	
VIX	20.97	23.14%	53.63%	39.43%	36.26%	15.16%	12.50	32.09	
BIST100	76,534	-0.46%	-2.62%	-1.64%	-3.06%	6.70%	68,230	86,931	
RTSI(Rusya)	925	0.00%	0.19%	0.30%	-2.60%	21.81%	607	968	
BOVESPA(Brezilya)	49,661	0.48%	-1.53%	-4.14%	-6.54%	14.56%	37,046	54,978	
SHCOMP(Çin)	2,838	-1.63%	-3.33%	0.06%	-42.44%	-13.91%	2,638	3,581	
SENSEX(Hindistan)*	26,375	0.18%	-1.93%	4.03%	-0.47%	2.46%	22,495	27,105	
	Son	Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık	Yılbaşından beri	Yılbaşından beri		
							minimum	maksimum	
ABD 10 Yıllık	1.62	-0.80%	-6.76%	-5.56%	-30.92%	-29.51%	1.63	2.25	
Almanya 10 Yıllık	0.02	-21.05%	-82.56%	-88.28%	-98.16%	-97.66%	0.02	0.59	
Türkiye 10 Yıllık	9.60	1.37%	3.23%	-2.24%	3.23%	-9.00%	8.93	11.04	
Çin 10 Yıllık	3.01	-0.50%	0.43%	3.30%	-17.63%	6.21%	2.76	3.03	
Endonezya 10 Yıllık	7.57	0.15%	-1.80%	-1.78%	-12.50%	-16.07%	7.35	9.01	
Güney Afrika 10 Yıllık	8.90	-0.22%	-0.11%	-2.63%	7.49%	-6.61%	8.77	9.68	
Hindistan 10 Yıllık	7.74	-0.23%	0.30%	0.44%	-5.79%	-2.80%	7.67	8.30	
İspanya 10 Yıllık	1.52	4.33%	-0.52%	-6.18%	-38.41%	-17.46%	1.42	1.84	
Macaristan 10 Yıllık	3.35	0.60%	-3.74%	-3.18%	-21.08%	-0.30%	2.98	3.71	
Rusya 10 Yıllık	8.61	0.00%	-1.15%	-2.16%	-21.08%	-12.41%	8.61	10.98	
LIBOR-3ay	0.6556	-0.07%	-3.89%	4.71%	129.19%	7.00%	0.6117	0.6858	
LIBOR-6ay	0.9442	0.03%	-4.22%	4.14%	110.56%	11.58%	0.8423	0.9931	
LIBOR-1yıl	1.2735	-0.06%	-4.35%	3.80%	61.04%	8.11%	1.1156	1.3374	
EURIBOR-3ay	-0.2819	0.26%	1.55%	2.39%	2365.97%	120.44%	-0.2819	-0.1279	
EURIBOR-6ay	-0.1646	-1.71%	0.96%	1.59%	-395.40%	326.68%	-0.1674	-0.0386	
EURIBOR-1yıl	-0.0283	8.22%	2.61%	-17.83%	-116.30%	-147.71%	-0.0346	0.0593	
Bakır	2.06	0.72%	-3.15%	-2.55%	-21.61%	-2.97%	1.96	2.32	
Nikel	4.03	0.00%	3.25%	3.30%	-31.40%	1.86%	3.41	4.38	
Petrol	49.98	-0.79%	-0.93%	4.45%	-21.81%	31.60%	27.08	52.83	
Çinko	0.94	-0.47%	2.31%	9.98%	-0.88%	30.88%	0.65	0.95	
Altın	1284.40	0.86%	3.20%	0.92%	8.32%	21.15%	1,056.50	1,306.00	
Gümüş	17.44	0.65%	6.06%	1.82%	8.46%	26.37%	13.73	18.06	
Buğday	491.25	-0.76%	-3.20%	3.48%	0.05%	4.52%	435.25	524.00	
Mısır	430.00	1.65%	0.64%	10.04%	22.94%	19.86%	347.25	439.25	
Pamuk	63.79	-1.48%	-2.68%	5.23%	0.28%	0.81%	55.66	66.50	
Kahve	137.30	0.26%	4.25%	5.53%	7.43%	8.37%	111.05	145.00	
Kakao	3147.00	0.38%	2.74%	6.07%	-1.84%	-1.99%	2,731.00	3,240.00	
Soya fasulyesi	1169.00	-0.79%	2.70%	9.77%	24.39%	35.26%	849.00	1,208.50	
Şeker	19.54	-0.81%	4.05%	16.73%	70.51%	28.22%	12.45	19.92	

*9:00 değerlerine göredir.

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

2016 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında, kişisel kullanıma yönelik olarak ve bilgi için hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngör¼len bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğere başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağılı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğere bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağılı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğı yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değeri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğere bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

T: +90 212 334 50 50 F: +90 212 334 52 34

E: info@tskb.com.tr